



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

CORALHIPERMERCADOS CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES AUDITADOS POR EL
EJERCICIO ECONOMICO 2016

INDICE DE CONTENIDO

PAGINA

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

1-2

Estado de Situación Financiera

3

Estado de Resultados

4

Estado de Cambios en el Patrimonio

5

Estado de Flujos de Efectivo

6-7

Notas a los Estados Financieros

8 en adelante



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **CORALHIPERMERCADOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

En mi opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de mi informe, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de compañía **CORALHIPERMERCADOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

FUNDAMENTO DE LA OPINION

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA's adoptadas en el Ecuador. Mis responsabilidades con dichas Normas se enuncian en el párrafo Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros de mi informe. Soy independiente de la Compañía, he cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables.

Estas normas (NIAs) requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2016 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, junio 12 del 2017

Atentamente,


C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

ESTADOS FINANCIEROS

CORAL HIPERMERCADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2016
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2015	2016	PASIVO	Notas	2015	2016
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	6	0.00	10,000.00	Cuentas por Pagar	10	0.00	9,524,065.81
Bancos	6	0.00	94,007.94	Impuestos por Pagar	10D	0.00	464.27
Inversiones Temporales	6	0.00	3,200,000.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>0.00</u>	<u>9,524,530.08</u>
Cuentas por Cobrar	7	0.00	99,750.42	PASIVO LARGO PLAZO		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Impuestos Anticipados	8	0.00	15,931.48	TOTAL PASIVO		<u>0.00</u>	<u>9,524,530.08</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>0.00</u>	<u>3,419,689.84</u>	PATRIMONIO	11		
FIJO	9			Capital Social		0.00	10,000.00
Costo		0.00	6,088,132.31	Resultados del Periodo		0.00	-26,707.93
(-) Depreciación Acumulada		0.00	0.00	SUMA PATRIMONIO		<u>0.00</u>	<u>-16,707.93</u>
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		<u>0.00</u>	<u>6,088,132.31</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		0.00	9,507,822.15
TOTAL DEL ACTIVO		<u>0.00</u>	<u>9,507,822.15</u>				

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CORAL HIPERMERCADOS CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2016
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		Notas
VENTAS	0.00	
(-) COSTO DE VENTAS	0.00	
	0.00	
PERDIDA BRUTA	0.00	
(-) GASTOS OPERACIONALES	41,576.80	12
PERDIDA OPERACIONAL	-41,576.80	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		13
(+) Otros Ingresos	15,884.34	
(-) Gastos Financieros	1,015.47	
PERDIDA LIQUIDA	-26,707.93	
PROVISIONES		14
15% Participacion Trabajadores	0.00	
Impuesto Renta	0.00	
PERDIDA NETA	-26,707.93	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros:

CORAL HIPERMERCADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/15	-	-	-
Distribución Resultados 2015		-	-
Resultados Ejercicio 2016	10,000.00	- 26,707.93	- 16,707.93
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16	10,000.00	-26,707.93	-16,707.93

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CORAL HIPERMERCADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicio:	-
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinaria	-
3.- Otros Cobros por actividades de operaciór:	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	15,884.30
3.3.- Otras Entradas de Efectivc	6,265,895.80
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicio:	- 99,639.85
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados:	-
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscrita	-
4.- Otros pagos por actividades de operaciór:	
4.1.- Dividendos Pagados:	-
4.2.- Dividendos Recibidos	-
4.3.- Intereses Pagados	-
4.4.- Intereses Recibidos	-
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados:	-
4.6.- Otras Salidas de Efectivc	-

B.- ACTIVIDADES DE INVERSION

(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocio:	
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el contrc	
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladora:	
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidad:	
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidad:	
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjunto:	
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjunto:	
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipc	
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipc	- 6,088,132.31
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangible:	
(-) Compra de activos intangibles:	
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazc	
(-) Compra de otros activos a largo plazc	
(+) Importes procedentes de subvenciones dell gobiernc	
(-) Anticipos de efectivo efectuados a tercero:	
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y prestamos concedidos a tercero:	
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financier:	
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financier:	
(+) Dividendos recibidos:	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivc	-

C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

(+) Aporte en efectivo por aumento de Capita	
(+) Financiamiento por emision de titulos valore:	
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad:	
(+) Financiamiento por prestamos a largo plazc	3,200,000.00
(-) Pagos por prestamos	
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financiero:	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobiernc	
(-) Dividendos pagados	-
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivc	10,000.00

VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO 3,304,007.94

(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES -

SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES 3,304,007.94

CORAL HIPERMERCADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	26,707.93
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	-
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	-
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	-
(- -) Perdida en cambio de moneda extranjera	-
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	-
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	-
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	-
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable	-
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	-
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	-
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	115,681.90
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	-
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	-
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	-
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	6,324,065.81
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	-
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	-
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	464.27
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	6,182,140.25

CORALHIPERMERCADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Novena del Cantón Cuenca en fecha 26 de mayo del año 2016, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. De repertorio 4420, Número de inscripción 319 el 2 de junio del 2016.

El objeto principal de la Compañía el comercio al por menor de gran variedad de productos en tiendas, entre ellos, productos alimenticios, bebidas, productos de primera necesidad, prendas de vestir, muebles de todo tipo, aparatos electrónicos, electrónicos y electrodomésticos, artículos de ferretería, cosméticos, artículos textiles, artículos de oficina y papelería, artículos de limpieza personal y del hogar, artículos y adornos para el hogar, juego y juguetes, y cualquier producto propio de una tienda de supermercados. En general para la realización de su objeto social único, la compañía podrá ejecutar y celebrar todos los actos y contratos que razonablemente le fueren necesarios o apropiados. En particular, para tal realización, la compañía podrá ejecutar y celebrar toda clase de actos y contratos relacionados directamente con su objeto social, así como todos los que tengan como finalidad ejercer los derechos o cumplir con las obligaciones derivadas de su existencia y de su actividad. Para cumplir con su actividad podrá celebrar los actos y contratos permitidos por las leyes, hacer inversiones o asociarse con otras compañías, formar consorcios, participar en procesos de compras públicas ya sea individualmente o en consorcio o en asociación con otras personas naturales o jurídicas.

2.- MONEDA DE PRESENTACIÓN

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norte América.

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006.

Los Estados Financieros se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de

CORALHIPERMERCADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de socios de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado

razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

CORALHIPERMERCADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

	NORMA	VIGENCIA	
NIIF 14	Nueva	1/1/2016	Cuentas por regulaciones diferidas
NIIF 11	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece la contabilización para las adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas cuando la actividad constituye un negocio conjunto
NIC 16 y NIC 38	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece los métodos que son aceptados por depreciación y amortización
NIC 16 y NIC 41	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura
NIIF 5,7 y NIC 19, 34		1/1/2016	Mejoramiento anual
NIIF 10 y NIC 28	Modificaciones	1/1/2016	Venta o contribucion de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto
NIC 27	Modificaciones	1/1/2016	Los estados financieros separados pueden optar por una aplicación del método de participación para la contabilizacion de sus inversiones
NIIF 10, 12 y NIC 28	Modificaciones	1/1/2016	Entidades de Inversión, modificaciones y aclaraciones en la aplicación de la excepción en la consolidación
NIIF 15	Nueva	1/1/2018	Ingresos procedentes de contratos con clientes, lineamientos para determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias.
NIIF 9	Nueva	1/1/2018	Instrumentos Financieros, deterioro, reemplaza NIC 39

CORALHIPERMERCADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

4.1 Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones, préstamos y activos disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable mas cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida x deterioro.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas, se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable ya que generan intereses a las tasas vigentes de mercado.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados y terceros que se liquidan a corto plazo.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o mas eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo esta deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

CORALHIPERMERCADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

4.2 Pasivos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Otros pasivos financieros

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usado el método de interés efectivo. Se componen de préstamos, otras cuentas por pagar.

4.3 Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Los inventarios se miden mediante el método de costo promedio según párrafo 11 y 25 de la NIC 2 y sus pérdidas por deterioro se reconocen como gastos así como se establece en el párrafo 34 de la NIC 2.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable en cada cierre del ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

4.4 Propiedad y Equipos

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera.

CORALHIPERMERCADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del período.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada periodo la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

4.5 Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo, a la fecha de presentación de Estados Financieros la empresa no a reportado partidas relacionadas con Impuestos reconocidos en Otros Resultados Integrales.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base imponible se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22% de acuerdo a la establecido.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias impositivas (Pasivo) o deducibles (Activo).

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no tiene activos y pasivos por impuestos diferidos.

4.6 Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia a de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

CORALHIPERMERCADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

4.7 Beneficios a Empleados

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinara en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal de empleados que han laborado en la empresa por menos de diez años serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta.

4.8 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo

CORALHIPERMERCADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista o socio.

4.9 Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

4.10 Reconocimiento de resultados

Nic 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Crédito: Surge de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

CORALHIPERMERCADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

ENTIDAD FINANCIERA	2015	2016
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
BANCO INTERNACIONAL S.A.	AAA-	AAA-

5.3 Riesgo de Liquidez y solvencia: Hace referencia a que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de pago con mayor o menor facilidad, la liquidez se controla a través de flujos de caja los mismos que son monitoreados periódicamente por la administración lo cual permite a la empresa desarrollar sus actividades.

5.4 Riesgo de capital: El objetivo de la administración de la empresa se basa en cuidar el capital para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación produciendo beneficios a sus socios o socios y a otros participantes.

CORALHIPERMERCADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

A.- ACTIVOS

6.- DISPONIBLE EN BANCOS

- El valor de caja representa un fondo de caja, la misma que está sujeta a reposiciones periódicas mediante los documentos pertinentes.
- Bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.
- La empresa mantiene inversiones con el Banco de Guayaquil por un valor de US \$ 3,200,000.00 a una tasa 1.25% vencimiento em 10 años.

	<u>2016</u>
CAJAS	
Caja General	10,000.00
BANCOS	
Banco Internacional	4,220.72
Banco Guayaquil	89,787.22
Suman:	<u>94,007.94</u>
Total Caja- Bancos	<u>104,007.94</u>

7.- CUENTAS POR COBRAR

- Gastos anticipados

	2016
Anticipo Proveedores	99,750.42
Suman:	<u>99,750.42</u>

8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

	2016
Iva Pagado en Compras	15,931.48
Suman:	<u>15,931.48</u>

CORALHIPERMERCADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

9.- ACTIVOS

- FIJOS

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

	Saldos Dcbre 31/15	Adiciones	Bajas o Ventas	Saldos Dcbre 31/16	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo					
Terrenos		5,986,812.50		5,986,812.50	5,986,812.50
Construcciones en Curso		101,319.81		101,319.81	101,319.81
					0.00
	0.00	6,088,132.31	0.00	6,088,132.31	6,088,132.31
b.- Depreciaciones					
					0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

B.- PASIVOS

10- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	58,634.32
Relacionados	6,265,431.49
Obligaciones Bancarias	3,200,000.00
Suman:	9,524,065.81

10A.- Proveedores, valores por pagar a los proveedores por las compras de Inventarios y otros.

	2016
Proveedores Nacionales	58,634.32
Suman:	58,634.32

10B.-Cuentas por pagar a relacionadas según cuadro adjunto

Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	4,265,431.49
Adheplast S.A.	1,000,000.00
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	500,000.00
Sintecuero S.A.	500,000.00
Suman:	6,265,431.49

CORALHIPERMERCADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

- 10C.- Obligaciones Bancarias por US \$ 3,200,000.00 con el Banco de Guayaquil a una tasa del 7.75% con fecha de vencimiento septiembre del 2024

10D.- Impuestos por pagar:

	2016
Retenciones en la Fuente	184.14
Iva Retenido	280.13
Suman:	<u>464.27</u>

C.- PATRIMONIO

11.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a diciembre 31 del 2016 está constituido por 10.000 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una., equivalente a US \$ 10.000.

Con fecha 24 de octubre del 2016 se registra una escritura pública por transferencia de participaciones otorgada por Angel Gerardo Ortiz Amaya a favor de Angel Gerardo Ortiz Cornejo por US \$ 500.00

Con fecha 24 de octubre del 2016 se registra escritura pública por transferencia de participaciones otorgada por Cristián Andrés Tapia Ortiz a favor de Carmen Rosa Ortiz Cornejo por US \$ 667,00 inscrita en el Registro Mercantil con fecha 07 de noviembre del 2016, número de repertorio 9283 y número de inscripción 204.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

CORALHIPERMERCADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

SOCIOS	PAIS	CAPITAL	%
José Patricio Ortiz Moreno	ECUADOR	2,000.00	20.00%
Juan Diego Ortiz Moreno	ECUADOR	2,000.00	20.00%
Maria del Carmen Ortiz Moreno	ECUADOR	2,000.00	20.00%
Juan Pablo Ortiz Amaya	ECUADOR	500.00	5.00%
Angel Gerardo Ortiz Cornejo	ECUADOR	500.00	5.00%
Diana Carolina Ortiz Amaya	ECUADOR	500.00	5.00%
Andrea Estefania Ortiz Amaya	ECUADOR	500.00	5.00%
Carmen Rosa Ortiz Cornejo	ECUADOR	667.00	6.67%
Fernando Denis Tapia Ortiz	ECUADOR	667.00	6.67%
Alexander Nicanor Tapia Ortiz	ECUADOR	666.00	6.66%
Suman:		10,000.00	100.00%

- Resultados Acumulados: Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores y actuales que se encuentran para libre disposición de los socios.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

12.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2016 son los siguientes:

	2016	VARIACION
Gastos Operacionales	41,576.80	-41,576.80
	<u>41,576.80</u>	<u>-41,576.80</u>

13.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

INGRESOS		GASTOS	
Intereses Financieros	15,884.30	Otros Financieros	1015.47
	<u>15,884.30</u>		<u>1,015.47</u>

14.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

El cálculo del 15% para participación a trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

CORALHIPERMERCADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

RUBROS		VALORES
Pérdida Contable	A	-26,707.93
(+) Gastos No Deducibles		1,093.05
Pérdida Gravable		-25,614.88
22% Impto Causado	C	0.00
Utilidad Ejercicio		<u>-26,707.93</u>

- La empresa no realizó el cálculo del anticipo acogiéndose al Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno por Exoneración del Pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas ya que la empresa fue constituida el 26 de mayo del 2016.

15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros, al 31 de diciembre del 2016 se encuentran las siguientes transacciones:

15.1 Saldos Cuentas por Cobrar

Cuentas por Cobrar Comerciales	-
Transacciones de Financiamiento por Cobrar	-

15.2 Saldos Cuentas por Pagar

Cuentas por Pagar Comerciales		58,392.16
Adheplast S.A.	1,292.64	
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	25,760.25	
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	31,339.27	
Transacciones de Financiamiento por Pagar		6,265,431.49
Adheplast S.A.	1,000,000.00	
CORRIENTE Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	500,000.00	
S Sintecuero S.A.	500,000.00	
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	4,265,431.49	

CORALHIPERMERCADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

- Corresponde a valores entregados para financiamiento como capital de trabajo y para cumplimiento de obligaciones los mismos no generan intereses ni tienen plazo establecido de pago.

15.3 Transacciones que representaron costos y gastos (compras)

	COSTOS	GASTOS
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.		31,619.40
Suman:	<u>-</u>	<u>31,619.40</u>

Las transacciones de compras y ventas detalladas y originadas con parte relacionadas hacen relación a compras y ventas de productos que forman parte de sus ingresos ordinarios y se las realiza en condiciones similares a las que se cumplen con terceros.

16.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

17.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2016.
- La administración de la empresa considera que entre diciembre del 2016 y el 09 de junio fecha en la que se concluye la auditoria no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.